

**PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK- 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                                                              | SAYFA |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ÖZET BİLANÇOLAR.....                                                                                                     | 1-2   |
| ARA DÖNEM ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....                                                                             | 3     |
| ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....                                                                       | 4     |
| ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI .....                                                                                | 5     |
| 1 OCAK – 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT<br>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.. | 6-27  |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                | 6     |
| DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN<br>MUHASEBE POLİTİKALARI .....                   | 6-9   |
| DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                               | 9-12  |
| DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                                                       | 13    |
| DİPNOT 5 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                     | 14-15 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....                                                                                          | 16    |
| DİPNOT 7 DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                                                          | 17    |
| DİPNOT 8 VERGİLER.....                                                                                                   | 17-18 |
| DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....                                                                                                | 19-20 |
| DİPNOT 10 SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....                                                                    | 21    |
| DİPNOT 11 FAALİYET GİDERLERİ .....                                                                                       | 21    |
| DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                            | 22    |
| DİPNOT 13 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....                                                                                       | 22    |
| DİPNOT 14 YABANCI PARA POZİSYONU .....                                                                                   | 23-25 |
| DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                         | 26-27 |

**PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                         |   | <b>Dipnot</b>       |                     |                       |
|-----------------------------------------|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
|                                         |   | <b>Referansları</b> | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
| <b>VARLIKLAR</b>                        |   |                     |                     |                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                  |   |                     | <b>33.291.659</b>   | <b>33.588.699</b>     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri               |   |                     | 352.091             | 561.129               |
| Ticari Alacaklar                        |   |                     | 21.566.458          | 13.572.914            |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 3 |                     | 1.736.840           | 2.220.837             |
| - Diğer ticari alacaklar                | 7 |                     | 19.829.618          | 11.352.077            |
| Diğer Alacaklar                         |   |                     | 500.957             | 10.935.355            |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar  | 3 |                     | 486.079             | 10.314.246            |
| - Diğer alacaklar                       |   |                     | 14.878              | 621.109               |
| Stoklar                                 |   |                     | 7.273.963           | 6.199.999             |
| Diğer Dönen Varlıklar                   |   |                     | 3.598.190           | 2.319.302             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                  |   |                     | <b>87.899.196</b>   | <b>85.528.028</b>     |
| Diğer Alacaklar                         |   |                     | 1.800               | 1.800                 |
| Finansal Yatırımlar                     | 4 |                     | 21.716.172          | 21.716.172            |
| Maddi Duran Varlıklar                   | 5 |                     | 62.003.005          | 62.092.156            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar           |   |                     | 135.407             | 132.021               |
| Diğer Duran Varlıklar                   |   |                     | 4.042.812           | 1.585.879             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                 |   |                     | <b>121.190.855</b>  | <b>119.116.727</b>    |

1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 03 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
ÖZET BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                       |    | <b>Dipnot</b>       |                     |                       |
|-------------------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|-----------------------|
|                                                       |    | <b>Referansları</b> | <b>31 Mart 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |    |                     |                     |                       |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                      |    |                     | <b>31.687.183</b>   | <b>33.534.225</b>     |
| Finansal Borçlar                                      | 6  |                     | 1.029.932           | 7.975.586             |
| Ticari Borçlar                                        |    |                     | 23.632.633          | 22.315.164            |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                   | 3  |                     | 878.327             | 482.045               |
| - Diğer ticari borçlar                                | 7  |                     | 22.754.306          | 21.833.119            |
| Diğer Borçlar                                         |    |                     | 684.780             | 34.348                |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                    | 3  |                     | 658.766             | 10.335                |
| - Diğer borçlar                                       |    |                     | 26.014              | 24.013                |
| Borç Karşılıkları                                     | 15 |                     | 2.881.975           | 1.826.377             |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                       |    |                     | 3.457.863           | 1.382.750             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                      |    |                     | <b>12.166.717</b>   | <b>7.430.945</b>      |
| Finansal Borçlar                                      | 6  |                     | 4.685.198           | 156.778               |
| Ticari Borçlar                                        | 7  |                     | -                   | -                     |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                             |    |                     | 1.631.137           | 1.502.602             |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                          | 8  |                     | 5.850.382           | 5.771.565             |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           |    |                     | <b>43.853.900</b>   | <b>40.965.170</b>     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                    |    |                     | <b>77.336.955</b>   | <b>78.151.557</b>     |
| Ödenmiş Sermaye                                       | 9  |                     | 12.789.345          | 12.789.345            |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                           | 9  |                     | 11.713.515          | 11.713.515            |
| Değer Artış Fonları                                   |    |                     | 38.083.595          | 38.412.857            |
| - Yeniden değerlendirme fonu                          | 5  |                     | 23.744.588          | 24.073.850            |
| - Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu |    |                     | 14.339.007          | 14.339.007            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                   | 9  |                     | 4.180.008           | 4.180.008             |
| Geçmiş Yıllar Karları                                 |    |                     | 11.385.094          | 10.939.662            |
| Net Dönem Karı                                        |    |                     | (814.602)           | 116.170               |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>            |    |                     | <b>121.190.855</b>  | <b>119.116.727</b>    |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                           | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2013</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Satış Gelirleri                                                           | 10                             | 24.438.412                      | 20.002.822                      |
| Satışların Maliyeti (-)                                                   | 10                             | (13.818.641)                    | (10.203.653)                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                           |                                | <b>10.619.771</b>               | <b>9.799.169</b>                |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                 | 11                             | (8.967.312)                     | (7.325.329)                     |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                               | 11                             | (2.992.235)                     | (2.590.010)                     |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                                  |                                | 618.629                         | 812.423                         |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                              |                                | (83.820)                        | (640.995)                       |
| <b>FAALİYET KARI</b>                                                      |                                | <b>(804.967)</b>                | <b>55.258</b>                   |
| Finansal Gelirler                                                         | 12                             | 685.615                         | 847.529                         |
| Finansal Giderler (-)                                                     | 12                             | (616.433)                       | (425.785)                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>                        |                                | <b>(735.785)</b>                | <b>477.002</b>                  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri                                       |                                | (78.817)                        | 2.371                           |
| - Dönem Vergi Gideri                                                      | 8                              | -                               | -                               |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri                                                 | 8                              | (78.817)                        | 2.371                           |
| <b>NET DÖNEM KARI</b>                                                     |                                | <b>(814.602)</b>                | <b>479.373</b>                  |
| <b>Diğer Kapsamlı (Gider)/ Gelir:</b>                                     |                                |                                 |                                 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar değer<br>artış fonundaki değişim - net |                                | -                               | 102.893                         |
| <b>VERGİ SONRASI DİĞER<br/>KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR</b>                    |                                | <b>-</b>                        | <b>102.893</b>                  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                              |                                | <b>(814.602)</b>                | <b>582.266</b>                  |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                | 13                             | <b>(0,0637)</b>                 | <b>0,0375</b>                   |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

|                                                    | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>farkları | Yeniden<br>değerleme<br>fonu | Satılmaya<br>hazır finansal<br>varlıklar makul<br>değer fonu | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Geçmiş yıllar<br>karları | Net dönem<br>karı | Toplam<br>özkaynaklar |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>1 Ocak 2013</b>                                 | <b>12.789.345</b>  | <b>11.713.515</b>                 | <b>24.073.850</b>            | <b>14.339.007</b>                                            | <b>4.180.008</b>                             | <b>10.939.662</b>        | <b>116.170</b>    | <b>78.151.557</b>     |
| Önceki dönem karının birikmiş<br>karlara transferi | -                  | -                                 | -                            | -                                                            | -                                            | 116.170                  | (116.170)         | -                     |
| Temettü ödemesi                                    | -                  | -                                 | -                            | -                                                            | -                                            | -                        | -                 | -                     |
| Amortisman transferi (Dipnot 5)                    | -                  | -                                 | (329.262)                    | -                                                            | -                                            | 329.262                  | -                 | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir                              | -                  | -                                 | -                            | -                                                            | -                                            | -                        | (814.602)         | <b>(814.602)</b>      |
| <b>31 Mart 2013</b>                                | <b>12.789.345</b>  | <b>11.713.515</b>                 | <b>23.744.588</b>            | <b>14.339.007</b>                                            | <b>4.180.008</b>                             | <b>11.385.094</b>        | <b>(814.602)</b>  | <b>77.336.955</b>     |

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

|                                                    | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi<br>farkları | Yeniden<br>değerleme<br>fonu | Satılmaya<br>hazır finansal<br>varlıklar makul<br>değer fonu | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Geçmiş yıllar<br>karları | Net dönem<br>karı | Toplam<br>özkaynaklar |
|----------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>1 Ocak 2012</b>                                 | <b>12.789.345</b>  | <b>11.713.515</b>                 | <b>23.698.062</b>            | <b>10.061.124</b>                                            | <b>4.180.008</b>                             | <b>11.830.983</b>        | <b>(870.905)</b>  | <b>73.402.132</b>     |
| Önceki dönem karının birikmiş<br>karlara transferi | -                  | -                                 | -                            | -                                                            | -                                            | (870.905)                | 870.905           | -                     |
| Temettü ödemesi                                    | -                  | -                                 | -                            | -                                                            | -                                            | -                        | -                 | -                     |
| Amortisman transferi (Dipnot 5)                    | -                  | -                                 | (306.016)                    | -                                                            | -                                            | 306.016                  | -                 | -                     |
| Toplam kapsamlı gelir                              | -                  | -                                 | -                            | 102.893                                                      | -                                            | -                        | 479.373           | 582.266               |
| <b>31 Mart 2012</b>                                | <b>12.789.345</b>  | <b>11.713.515</b>                 | <b>23.392.046</b>            | <b>10.164.017</b>                                            | <b>4.180.008</b>                             | <b>11.266.094</b>        | <b>479.373</b>    | <b>73.984.398</b>     |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2013 VE 2012 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                  | Dipnot<br>Referansları | 31 Mart<br>2013    | 31 Mart<br>2012    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>İşletme faaliyetleri:</b>                                                                                     |                        |                    |                    |
| Vergi öncesi dönem karı                                                                                          |                        | (735.784)          | 477.002            |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin net dönem<br/>karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</b> |                        |                    |                    |
| Amortisman ve itfa payları                                                                                       |                        | 1.226.745          | 1.268.291          |
| Maddi duran varlık satış (karı)/zararı                                                                           |                        | -                  | (3.629)            |
| Faiz gelirleri                                                                                                   | 12                     | (128.179)          | (174.236)          |
| Faiz giderleri                                                                                                   | 12                     | 137.255            | 42.143             |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                        |                        | 158.361            | 255.243            |
| Temettü geliri                                                                                                   | 3                      | (528.157)          | (808.643)          |
| Kaynak suyu harç gideri                                                                                          |                        | (616.941)          | 610.550            |
| Gerçekleşmeyen kur farkı gideri/ (geliri)                                                                        |                        | (49.594)           | (68.526)           |
| <b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit</b>                                                   |                        | <b>(536.294)</b>   | <b>1.598.195</b>   |
| <b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:</b>                                                                   |                        |                    |                    |
| Diğer ticari alacaklardaki (artış)/azalış                                                                        |                        | (8.477.541)        | (2.526.950)        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış                                                                  | 3                      | 483.997            | (237.218)          |
| Stoklardaki (artış)/azalış                                                                                       |                        | (1.073.964)        | (410.513)          |
| Diğer kısa vadeli alacaklar ve dönen varlıklardaki azalış/<br>(artış)                                            |                        | (672.657)          | 1.520.153          |
| Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış/ (azalış)                                                   |                        | 4.945.771          | 1.071.929          |
| Diğer duran varlıklardaki azalış/(artış)                                                                         |                        | (2.456.933)        | (1.061.168)        |
| Diğer ticari borçlardaki artış/(azalış)                                                                          |                        | 921.187            | 381.318            |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış                                                                      | 3                      | 396.282            | 238.818            |
| Ödenen harçlar                                                                                                   |                        | (1.196.115)        | (990.000)          |
| Ödenen kıdem tazminatı                                                                                           |                        | (29.824)           | (10.013)           |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>                                                            |                        | <b>(7.696.091)</b> | <b>(425.449)</b>   |
| <b>Yatırım faaliyetleri:</b>                                                                                     |                        |                    |                    |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış/(artış)                                                          |                        | 10.356.324         | (5.191.411)        |
| İlişkili taraflara finansal borçlardaki değişim                                                                  |                        | 648.431            |                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alışları                                                                     |                        | (1.174.884)        | (630.932)          |
| Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım                                                       |                        | -                  | (264.267)          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları                                                                    |                        | 33.904             | 113.911            |
| Tahsil edilen faiz                                                                                               |                        | 128.179            | 174.236            |
| <b>Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden<br/>sağlanan net nakit</b>                             |                        | <b>9.991.954</b>   | <b>(5.798.463)</b> |
| <b>Finansman faaliyetleri:</b>                                                                                   |                        |                    |                    |
| Finansal borçlardaki değişim                                                                                     |                        | (2.367.646)        | 6.554.383          |
| Ödenen faiz                                                                                                      |                        | (137.255)          | (42.143)           |
| <b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                                                            |                        | <b>(2.504.901)</b> | <b>6.512.240</b>   |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>                                                             |                        | <b>(209.038)</b>   | <b>288.328</b>     |
| 1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler                                                                |                        | 561.129            | 1.751.453          |
| <b>31 Mart itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                                        |                        | <b>352.091</b>     | <b>2.039.781</b>   |

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu, su dolumu ve pet şişe üretimi ile "Pınar Yaşam Pınarım" markası altında su satışının gerçekleştirilmesidir. Şirket'in üretim tesisleri Aydın, Isparta ve Sakarya'da bulunmakta olup, Şirket merkezi İzmir'dedir.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satışını ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satışlarını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ("Yataş") aracılığı ile gerçekleştirmektedir (Dipnot 3).

Halka açıklık oranı %31,78 (31 Aralık 2012: %31,78) olan Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket'in %58,00 (31 Aralık 2012: %58,00) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 9).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Şehit Fethibey Caddesi No:120  
Alsancak/ İzmir

#### **DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.



**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve sunulmuştur.

**2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in 31 Mart 2013'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE  
UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

***SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler***

Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 14).

**2.3 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları**

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

***a) Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makina, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi***

Arazi ve arsalar ile binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş., makine, tesis ve cihazlar ise 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Vakıf Gayrimenkul Ekspertiz ve Değerlendirme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerden hesaplanan müteakip amortisman tutarları indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket tarafından bu değerlerin 31 Mart 2013 tarihli makul değerlere yaklaşık olacakları varsayılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir.

***b) Gelir vergileri***

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

***c) Satılmaya hazır varlıkların makul değer tespiti***

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı durumlarda makul değer hesaplanmasında kullanılan genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri, yönetimin en iyi tahminlerine dayanan birtakım varsayımları içermektedir.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

##### 2.4 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

##### i) İlişkili tarafların bakiyeleri:

##### a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

|                                                                          | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yataş                                                                    | 1.224.756        | 1.768.846        |
| DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")                 | 117.201          | 173.527          |
| Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")          | -                | -                |
| Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")                           | 38.318           | 30.886           |
| Diğer                                                                    | 362.755          | 177.235          |
|                                                                          | 1.743.030        | 2.223.438        |
| Tenzil: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (6.190)          | (2.601)          |
| <b>Toplam</b>                                                            | <b>1.736.840</b> | <b>2.220.837</b> |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,64 (31 Aralık 2012: %5.65) olup ortalama vadeleri 1 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 1 ay).

Şirket'in alacakları temel olarak pet şişe su ve damacana su satışlarından doğmaktadır. Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendi satış kadroları aracılığı ile yurtdışı satış ve dağıtımını ise Yaşar grubu şirketlerinden Yataş aracılığı ile yapmaktadır.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

|               | 31 Mart 2013   | 31 Aralık 2012    |
|---------------|----------------|-------------------|
| Yaşar Holding | 167.325        | 9.917.791         |
| YBP           | -              | 6.289             |
| DYO Boya      | 160.817        | 177.431           |
| Diğer         | 157.937        | 212.735           |
| <b>Toplam</b> | <b>486.079</b> | <b>10.314.246</b> |

Şirket'in Yaşar Holding'ten olan diğer alacakları ise, kefaletler, ticari olmayan alacaklar ve üzerinden hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmakta olup söz konusu ticari olmayan alacaklar için uygulanan faiz oranı 31 Mart 2013 itibarıyla %7.25'dir (2012: %8.25).

##### c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

|                                                                          | 31 Mart 2013   | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Yaşar Holding                                                            | 722.855        | 402.862        |
| Yadex Export-Import und Spedition GmbH ("Yadex")                         | -              | -              |
| Pınar Foods GmbH ("Pınar Foods")                                         | 58.792         | 58.793         |
| Diğer                                                                    | 96.780         | 21.302         |
|                                                                          | <b>878.327</b> | <b>482.957</b> |
| Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal giderler | (100)          | (912)          |
| <b>Toplam</b>                                                            | <b>878.327</b> | <b>482.045</b> |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara olan kısa vadeli ticari borçların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,40 (31 Aralık 2012: %7.22) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay).

##### d) İlişkili taraflara diğer borçlar:

|               | 31 Mart 2013   | 31 Aralık 2012 |
|---------------|----------------|----------------|
| Yaşar Holding | 650.000        | -              |
| Diğer         | 8.766          | 10.335         |
| <b>Toplam</b> | <b>658.766</b> | <b>10.335</b>  |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler:

##### a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

|               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Yataş         | 1.421.079                | 1.057.692                |
| Diğer         | 153.960                  | 145.880                  |
| <b>Toplam</b> | <b>1.575.039</b>         | <b>1.203.572</b>         |

Şirket'in üretmekte olduğu ürünlerin yurtdışı satış ve dağıtımı Yataş tarafından yapılmaktadır.

##### b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

|               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Yaşar Holding | 460.933                  | 323.493                  |
| Yataş         | 138.579                  | 84.964                   |
| Bintur        | 68.787                   | 67.552                   |
| YBP           | 30.749                   | 28.325                   |
| Pınar Süt     | 18.853                   | 15.466                   |
| Diğer         | 5.322                    | 8.015                    |
| <b>Toplam</b> | <b>723.223</b>           | <b>527.815</b>           |

Yaşar Holding'den yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare hizmet bedellerinden oluşmaktadır.

##### c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

|               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Yaşar Holding | 26.968                   | 29.886                   |
| YBP           | -                        | 31.592                   |
| Viking        | 12.269                   | 11.058                   |
| Diğer         | 71.078                   | 90.376                   |
| <b>Toplam</b> | <b>110.315</b>           | <b>162.912</b>           |

##### d) İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

|               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Yaşar Holding | 161.491                  | 288.036                  |
| YBP           | 22.609                   | 22.161                   |
| Dyo Boya      | 32.299                   | 32.961                   |
| Viking        | 16.564                   | 16.903                   |
| Diğer         | 40.666                   | 13.522                   |
| <b>Toplam</b> | <b>273.629</b>           | <b>373.583</b>           |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Dipnot 15'te açıklandığı üzere, finansman gelirleri, Yaşar grubu şirketlerinin uluslararası piyasalardan ve finansal kuruluşlardan sağlamış oldukları ve Şirket'in garantör olduğu kredilerin kefalet gelirlerinden oluşmakta olup (Dipnot 12) ilgili hesaplamalarda kullanılan kefalet komisyon oranı %0,50'dir (31 Aralık 2012: %0,50). Şirket bahsi geçen kredi kefaletine istinaden, ayrıca %0,50 (31 Aralık 2012: %0,50) oranında finansman komisyonu da yansıtmaktadır.

##### e) İlişkili taraflardan temettü gelirleri:

|               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| YBP           | 528.157                  | 808.643                  |
| <b>Toplam</b> | <b>528.157</b>           | <b>808.643</b>           |

##### f) İlişkili taraflara verilen kefaletler:

Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 671.310.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2012: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 666.592.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir (Dipnot 15).

##### g) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, operasyonel başkan, genel müdür, direktör ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kısa vadeli faydalar              | 167.206                  | 150.110                  |
| İşten ayrılma sonrası faydalar    | -                        | -                        |
| İşten ayrılma ile ilgili faydalar | -                        | -                        |
| Diğer uzun vadeli faydalar        | 1.355                    | 1.655                    |
| <b>Toplam</b>                     | <b>168.561</b>           | <b>151.765</b>           |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar:

|                                                                            | 31 Mart 2013          |                    | 31 Aralık 2012        |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                            | Defter<br>değeri (TL) | Hisse oranı<br>(%) | Defter<br>değeri (TL) | Hisse oranı<br>(%) |
| YBP                                                                        | 18.952.683            | 4,74               | 18.952.683            | 4,74               |
| Yataş                                                                      | 620.014               | 1,76               | 620.014               | 1,76               |
| Desa Enerji Elektrik Üretimi<br>Otoprodüktör Grubu A.Ş.<br>("Desa Enerji") | 1.466.552             | 6,07               | 1.466.552             | 6,07               |
| Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.<br>("Viking Kağıt")                           | 676.923               | 1,69               | 676.923               | 1,69               |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>21.716.172</b>     |                    | <b>21.716.172</b>     |                    |

Viking Kağıt hisseleri İMKB'de işlem gördüğünden bilanço tarihindeki borsa fiyatı üzerinden; YBP, Yataş ve Desa Enerji ise genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmışlardır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | 2013              | 2012              |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                      | <b>21.716.172</b> | <b>16.915.571</b> |
| <b>Satılmaya hazır finansal varlık sermaye artırımına katılım:</b> |                   |                   |
| Yataş                                                              | -                 | 264.267           |
| <b>Makul değer (azalışı)/ artışı:</b>                              |                   |                   |
| YBP                                                                |                   |                   |
| Desa Enerji                                                        | -                 | -                 |
| Yataş                                                              | -                 | -                 |
| Viking Kağıt                                                       | -                 | 128.615           |
| <b>31 Mart</b>                                                     | <b>21.716.172</b> | <b>17.308.453</b> |

**PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                                               | 1 Ocak 2013       | İlaveler         | Çıkışlar         | 31 Mart 2013        |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <b><u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b> |                   |                  |                  |                     |
| Arsa ve araziler                                              | 6.984.000         |                  |                  | 6.984.000           |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                                  | 16.943.317        |                  |                  | 16.943.317          |
| Makine, tesis ve cihazlar                                     | 36.216.812        | 417.529          | (4.867)          | 36.629.474          |
| Taşıt araçları                                                | 311.001           |                  |                  | 311.001             |
| Döşeme ve demirbaşlar                                         | 14.583.528        | 735.398          | (266.784)        | 15.052.142          |
| Yapılmakta olan yatırımlar                                    |                   | 3.367            |                  | 3.367               |
|                                                               | <b>75.038.658</b> | <b>1.156.294</b> | <b>(271.651)</b> | <b>75.923.301</b>   |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>                         |                   |                  |                  |                     |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                                  | (633.706)         | (168.615)        |                  | (802.321)           |
| Makine, tesis ve cihazlar                                     | (3.217.934)       | (801.331)        | 1.861            | (4.017.403)         |
| Taşıt araçları                                                | (292.774)         | (1.886)          |                  | (294.660)           |
| Döşeme ve demirbaşlar                                         | (8.802.088)       | (239.709)        | 235.886          | (8.805.911)         |
|                                                               |                   |                  |                  | <b>(13.920.296)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                                      | <b>62.092.156</b> |                  |                  | <b>62.003.005</b>   |

|                                                               | 1 Ocak 2012        | İlaveler           | Çıkışlar         | 31 Mart 2012       |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b><u>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</u></b> |                    |                    |                  |                    |
| Arsa ve araziler                                              | 6.984.000          | -                  | -                | 6.984.000          |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                                  | 15.505.000         | 31.871             | -                | 15.536.871         |
| Makine, tesis ve cihazlar                                     | 35.660.000         | 200.961            | (88.106)         | 35.772.855         |
| Taşıt araçları                                                | 462.822            | -                  | -                | 462.822            |
| Döşeme ve demirbaşlar                                         | 12.406.733         | 398.100            | (26.880)         | 12.777.953         |
| Yapılmakta olan yatırımlar                                    | -                  | -                  | -                | -                  |
|                                                               | <b>71.018.555</b>  | <b>630.932</b>     | <b>(114.986)</b> | <b>71.534.501</b>  |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>                         |                    |                    |                  |                    |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                                  | -                  | (179.999)          | -                | (179.999)          |
| Makine, tesis ve cihazlar                                     | -                  | (853.950)          | -                | (853.950)          |
| Taşıt araçları                                                | (437.193)          | (11.495)           | -                | (449.138)          |
| Döşeme ve demirbaşlar                                         | (7.765.499)        | (204.089)          | 4.704            | (7.964.884)        |
|                                                               | <b>(8.202.692)</b> | <b>(1.249.983)</b> | <b>4.704</b>     | <b>(9.447.971)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                                      | <b>62.815.863</b>  |                    |                  | <b>62.086.530</b>  |



## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 943.628 TL tutarındaki kısmı (2012: 937.570 TL) üretim maliyetine, 220.604 TL tutarındaki kısmı (2012: 218.586 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 11), 62.513 TL tutarındaki kısmı ise (2012: 112.135 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 11) dağıtılmıştır.

Arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makina, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                | 2013              | 2012              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                                  | <b>24.073.850</b> | <b>23.698.062</b> |
| Geçmiş yıllar karlarına yansıtılan yeniden değerlemeden kaynaklanan amortisman | (329.262)         | (306.016)         |
| <b>31 Mart</b>                                                                 | <b>23.744.588</b> | <b>23.392.046</b> |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

|                                                              | Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı (%) |                | Orijinal para birimi değeri |                | TL karşılığı     |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                              | 31 Mart 2013                                   | 31 Aralık 2012 | 31 Mart 2013                | 31 Aralık 2012 | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar:</b>                         |                                                |                |                             |                |                  |                  |
| ABD Doları kredi                                             | -                                              | 5,75           | -                           | 4.011.500      | -                | 66.463           |
| <b>Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:</b> |                                                |                |                             |                |                  |                  |
| Avro krediler (*)                                            |                                                | 4,53           | 383.739                     | 322.415        | 889.853          | 758.223          |
| TL krediler                                                  |                                                | 9,35           | 140.079                     | -              | 140.079          | -                |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>                   |                                                |                |                             |                | <b>1.029.932</b> | <b>7.975.586</b> |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar:</b>                         |                                                |                |                             |                |                  |                  |
| Avro krediler (*)                                            |                                                | 4,75           | 994.166                     | 66.666         | 2.305.370        | 156.778          |
| TL krediler                                                  |                                                |                | 2.379.828                   | -              | 2.379.828        | -                |
| <b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>                   |                                                |                |                             |                | <b>4.685.198</b> | <b>156.778</b>   |

(\*) 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla, Avro krediler, Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı krediler ile %4,50 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir (2012: Euribor + %0,50'ye göre altı ayda bir değişen faiz oranlı krediler ile %4,50 sabit faiz oranlı kredileri içermektedir).

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

|                                                                | 31 Mart 2013      | 31 Aralık 2012    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müşteri cari hesapları                                         | 17.402.054        | 7.327.225         |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri                              | 3.449.239         | 4.892.630         |
|                                                                | <b>20.851.293</b> | <b>12.219.855</b> |
| Tenzil: Şüpheli alacak karşılığı                               | (827.885)         | (832.375)         |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir | (193.790)         | (35.403)          |
| <b>Toplam</b>                                                  | <b>19.829.618</b> | <b>11.352.077</b> |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,41 (31 Aralık 2012: %7,63) olup alacakların ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay).

##### b) Kısa vadeli diğer ticari borçlar:

|                                                                       | 31 Mart 2013      | 31 Aralık 2012    |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar cari hesapları                                              | 22.897.199        | 21.946.303        |
| Tenzil: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir | (142.893)         | (113.184)         |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>22.754.306</b> | <b>21.833.119</b> |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık %8,31 (31 Aralık 2012: %7,53) olup ortalama vadeleri 2 ay içerisinde (31 Aralık 2012: 2 ay).

#### DİPNOT 8 - VERGİLER

1 Ocak - 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                      | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - Cari dönem kurumlar vergisi gideri | -                        | -                        |
| - Ertelenen vergi geliri             | (78.817)                 | 2.371                    |
| <b>Toplam vergi gideri</b>           | <b>(78.817)</b>          | <b>2.371</b>             |

#### DİPNOT 8 - VERGİLER (Devamı)

##### Ertelenmiş vergi

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde taşınan değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2012: %20).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                             | Vergilendirilebilir/<br>(İndirilebilir) birikmiş<br>geçici farklar |                   | Ertelenmiş vergi varlıkları/<br>(yükümlülükleri) |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                             | 31 Mart<br>2013                                                    | 31 Aralık<br>2012 | 31 Mart<br>2013                                  | 31 Aralık<br>2012 |
| Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi | 28.137.974                                                         | 28.916.649        | (4.698.358)                                      | (4.842.799)       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür, endeksleme ve değer düşüklüğü farkları                | 7.539.031                                                          | 7.294.814         | (1.503.888)                                      | (1.464.987)       |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonu                                                         | 11.866.473                                                         | 11.866.473        | (129.790)                                        | (129.790)         |
| Kaynak suyu kullanım harç bedeli karşılığı                                                                  | (616.941)                                                          | (1.499.322)       | 123.388                                          | 299.864           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                   | (1.631.137)                                                        | (1.502.602)       | 326.227                                          | 300.520           |
| Diğer                                                                                                       | (160.192)                                                          | (328.135)         | 32.038                                           | 65.627            |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri- net</b>                                                                 |                                                                    |                   | <b>(5.850.382)</b>                               |                   |

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir :

|                                                               | 2013               | 2012               |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                 | <b>(5.771.565)</b> | <b>(6.009.658)</b> |
| Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan                | (78.817)           | 2.371              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen | -                  | (25.722)           |
| <b>31 Mart</b>                                                | <b>(5.850.382)</b> | <b>(6.033.009)</b> |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)       | 50.000.000   | 50.000.000     |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 12.789.345   | 12.789.345     |

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar                                        | 31 Mart 2013  |                   | 31 Aralık 2012 |                   |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                    | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı TL     | Pay Oranı (%)  | Pay Tutarı TL     |
| Yaşar Holding                                      | 58,00         | 7.417.546         | 58,00          | 7.417.546         |
| Halka arz                                          | 31,78         | 4.064.924         | 31,78          | 4.064.924         |
| Pınar Süt                                          | 8,77          | 1.122.150         | 8,77           | 1.122.150         |
| YBP                                                | 0,80          | 101.992           | 0,80           | 101.992           |
| Hedef Ziraat Tic. ve San. A.Ş.<br>("Hedef Ziraat") | 0,09          | 11.318            | 0,09           | 11.318            |
| Yataş                                              | 0,03          | 3.773             | 0,03           | 3.773             |
| Diğer                                              | 0,53          | 67.642            | 0,53           | 67.642            |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>                             | <b>100,00</b> | <b>12.789.345</b> | <b>100,00</b>  | <b>12.789.345</b> |
| Sermaye düzeltmesi farkları (*)                    |               | 11.713.515        |                | 11.713.515        |
| <b>Toplam düzeltilmiş sermaye</b>                  |               | <b>24.502.860</b> |                | <b>24.502.860</b> |

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.278.934.500 hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1.278.934.500).

11.713.515 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 11.713.515 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2003 yılı birikmiş zararları mahsubu yapılmasından sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

Şirket sermayesi hamiline paylardan oluşmakta olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 9 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş /çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal kayıtlara göre net dönem karından yine yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararları düşülerek bulunan matrahın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumda sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Söz konusu yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 4.180.008 TL (31 Aralık 2012: 4.180.008 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 11.673.135 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2012: 11.673.135 TL), "Geçmiş Yıllar Karları" içerisine sınıflandırılmıştır.

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/ Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                                | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yurtiçi mamul satışları        | 45.862.730               | 36.484.163               |
| Yurtdışı mamul satışları       | 1.727.870                | 1.638.381                |
| Brüt Satışlar                  | 47.590.600               | 38.122.544               |
| Eksi: İskontolar               | (23.073.273)             | (18.043.080)             |
| İadeler                        | (78.914)                 | (76.642)                 |
| <b>Net Satışlar</b>            | <b>24.438.412</b>        | <b>20.002.822</b>        |
| <b>Satışların maliyeti (-)</b> | <b>(13.818.641)</b>      | <b>(10.203.653)</b>      |
| <b>Brüt Kar</b>                | <b>10.619.771</b>        | <b>9.799.169</b>         |

#### DİPNOT 11 - FAALİYET GİDERLERİ

##### i. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nakliye ve ihracat giderleri       | 5.064.102                | 4.271.361                |
| Reklam giderleri                   | 1.207.483                | 1.053.828                |
| Personel giderleri                 | 778.317                  | 699.192                  |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler       | 790.564                  | 612.083                  |
| Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5) | 220.604                  | 218.586                  |
| Kira giderleri                     | 427.803                  | 149.570                  |
| Enerji giderleri                   | 189.050                  | 152.065                  |
| Diğer                              | 289.389                  | 168.644                  |
| <b>Toplam</b>                      | <b>8.967.312</b>         | <b>7.325.329</b>         |

##### ii. Genel yönetim giderleri:

|                                     | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel giderleri                  | 1.260.627                | 1.108.602                |
| Danışmanlık ve istişare ücretleri   | 568.109                  | 362.473                  |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler        | 389.795                  | 380.031                  |
| Kıdem tazminatları                  | 158.361                  | 200.214                  |
| Amortisman ve itfa payı (Dipnot 5)  | 62.513                   | 112.135                  |
| Enerji giderleri                    | 84.530                   | 80.178                   |
| Kira giderleri                      | 89.504                   | 102.522                  |
| Seyahat giderleri                   | 77.047                   | 51.140                   |
| Haberleşme ve bilgi işlem giderleri | 44.476                   | 36.303                   |
| Diğer                               | 257.273                  | 156.412                  |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.992.235</b>         | <b>2.590.010</b>         |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 12 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

##### Finansal Gelirler :

|                                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| İlişkili taraflardan kefalet gelirleri | 246.213                  | 243.842                  |
| Faiz geliri                            | 128.179                  | 174.236                  |
| Kur farkı geliri                       | 278.255                  | 193.289                  |
| Vade farkı geliri                      | 32.968                   | 236.162                  |
| <b>Toplam</b>                          | <b>685.615</b>           | <b>847.529</b>           |

##### Finansal Giderler :

|                                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vade farkı ve banka komisyon giderleri | (199.338)                | (235.842)                |
| Faiz gideri                            | (137.255)                | (42.143)                 |
| Kur farkı gideri                       | (267.793)                | (143.738)                |
| Diğer                                  | (12.047)                 | (4.062)                  |
| <b>Toplam</b>                          | <b>(616.433)</b>         | <b>(425.785)</b>         |

#### DİPNOT 13 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

|                                                                 |            | 1 Ocak -<br>31 Mart 2013 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2012 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Net dönem zararı                                                | A          | (814.602)                | 479.373                  |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi                         | B          | 12.789.345               | 12.789.345               |
| <b>Nominal değeri 1 TL olan<br/>100 adet hisse başına kayıp</b> | <b>A/B</b> | <b>0.0637</b>            | <b>0,0375</b>            |

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.



# PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU

|                                                                                                                      | Yabancı Para Pozisyonu Tablosu |                 |                    |                         |                    |                    |                  |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------------|
|                                                                                                                      | 31 Mart 2013                   |                 |                    |                         | 31 Aralık 2012     |                    |                  |                         |
|                                                                                                                      | TL<br>Karşılığı                | ABD<br>Doları   | Avro               | Diğer<br>(TL Karşılığı) | TL<br>Karşılığı    | ABD<br>Doları      | Avro             | Diğer<br>(TL Karşılığı) |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                  | 1.371.098                      | 236.824         | 317.344            | 206.865                 | 1.712.468          | 257.297            | 473.537          | 140.193                 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                         | 112.490                        | -               | 48.510             | -                       | 49.821             | -                  | 21.185           | -                       |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                               | -                              | -               | -                  | -                       | 7.240.003          | 4.011.500          | 37.889           | -                       |
| 3. Diğer                                                                                                             | -                              | -               | -                  | -                       | <b>9.002.292</b>   | <b>4.268.797</b>   | <b>532.611</b>   | <b>140.193</b>          |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                    | <b>1.483.588</b>               | <b>236.824</b>  | <b>365.854</b>     | <b>206.865</b>          | <b>10.577.931</b>  | <b>4.268.797</b>   | <b>1.202.611</b> | <b>140.193</b>          |
| 5. Ticari Alacakalar                                                                                                 | -                              | -               | -                  | -                       | <b>1.575.639</b>   | -                  | <b>670.000</b>   | -                       |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                       | -                              | -               | -                  | -                       | 1.575.639          | -                  | 670.000          | -                       |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                               | -                              | -               | -                  | -                       | 1.712.468          | 257.297            | 473.537          | 140.193                 |
| 7. Diğer                                                                                                             | -                              | -               | -                  | -                       | 49.821             | -                  | 21.185           | -                       |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                    | -                              | -               | -                  | -                       | 7.240.003          | 4.011.500          | 37.889           | -                       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                     | <b>1.483.588</b>               | <b>236.824</b>  | <b>365.854</b>     | <b>206.865</b>          | <b>9.002.292</b>   | <b>4.268.797</b>   | <b>532.611</b>   | <b>140.193</b>          |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                   | (200.330)                      | (29.616)        | (63.290)           | -                       | (428.397)          | (33.634)           | (153.473)        | (7.519)                 |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                           | (889.632)                      | -               | (383.644)          | -                       | (7.909.121)        | (4.011.500)        | (322.414)        | -                       |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                | (36.274)                       | (9.928)         | -                  | (18.317)                | (17.698)           | (9.928)            | -                | -                       |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                      | <b>(1.126.236)</b>             | <b>(39.544)</b> | <b>(446.934)</b>   | <b>(18.317)</b>         | <b>(8.355.216)</b> | <b>(4.055.062)</b> | <b>(475.887)</b> | <b>(7.519)</b>          |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                   | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                           | (2.305.370)                    | -               | (994.166)          | -                       | (156.778)          | -                  | (66.666)         | -                       |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                      | <b>(2.305.370)</b>             | -               | <b>(994.166)</b>   | -                       | <b>(156.778)</b>   | -                  | <b>(66.666)</b>  | -                       |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                              | <b>(3.431.606)</b>             | <b>(39.544)</b> | <b>(1.441.100)</b> | <b>(18.317)</b>         | <b>(8.511.994)</b> | <b>(4.055.062)</b> | <b>(542.553)</b> | <b>(7.519)</b>          |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                                         | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| 19a. Hedge edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                               | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| 19b. Hedge edilen Toplam Yükümlülük Tutarı                                                                           | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                  | <b>(1.948.018)</b>             | <b>197.280</b>  | <b>(1.075.246)</b> | <b>188.548</b>          | <b>2.065.937</b>   | <b>213.735</b>     | <b>660.058</b>   | <b>132.674</b>          |
| 21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23)<br>(=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | <b>(1.948.018)</b>             | <b>197.280</b>  | <b>(1.075.246)</b> | <b>188.548</b>          | <b>2.065.937</b>   | <b>213.735</b>     | <b>660.058</b>   | <b>132.674</b>          |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Makul Değeri                                             | -                              | -               | -                  | -                       | -                  | -                  | -                | -                       |
| 23. İhracat                                                                                                          | 1.693.850                      | 268.822         | 457.417            | 137.199                 | 7.730.394          | 1.468.849          | 1.903.000        | 667.062                 |
| 24. İthalat                                                                                                          | -                              | -               | -                  | -                       | 522.223            | 29.562             | 204.394          | -                       |

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

|                                                                                | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu |                                     |                                    |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                | Kar/Zarar                             |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                                                | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması    | Yabancı Paranın<br>Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması | Yabancı Paranın<br>Değer Kaybetmesi |
| <b>31 Mart 2013</b>                                                            |                                       |                                     |                                    |                                     |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                  |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                           | 35.682                                | (35.682)                            | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                      |                                       |                                     |                                    |                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                            | <b>35.682</b>                         | <b>(35.682)</b>                     | -                                  | -                                   |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                        |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                 | (249.339)                             | 249.339                             | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                            |                                       |                                     |                                    |                                     |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                  | <b>(249.339)</b>                      | <b>249.339</b>                      | -                                  | -                                   |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                          | 18.855                                | (18.855)                            | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                |                                       |                                     |                                    |                                     |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>18.855</b>                         | <b>(18.855)</b>                     | -                                  | -                                   |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                          | <b>(194.802)</b>                      | <b>194.802</b>                      | -                                  | -                                   |

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

|                                                                                | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu |                                     |                                    |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                | Kar/Zarar                             |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                                                | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması    | Yabancı Paranın<br>Değer Kaybetmesi | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması | Yabancı Paranın<br>Değer Kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2012</b>                                                          |                                       |                                     |                                    |                                     |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                  |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                           | 38.100                                | (38.100)                            | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                      | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                            | <b>38.100</b>                         | <b>(38.100)</b>                     | -                                  | -                                   |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                        |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                 | (155.227)                             | 155.227                             | -                                  | -                                   |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                            | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                  | <b>(155.227)</b>                      | <b>155.227</b>                      | -                                  | -                                   |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                          | 13.267                                | (13.267)                            | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>13.267</b>                         | <b>(13.267)</b>                     | -                                  | -                                   |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                          | <b>(206.594)</b>                      | <b>206.594</b>                      | -                                  | -                                   |

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Borç karşılıkları:

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

|                                                                  | 31 Mart 2013     | 31 Aralık 2012   |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kaynak suyu harç bedeli (*)                                      | 725.123          | 1.304.297        |
| Reklam ve promosyon gider karşılığı                              | 415.802          | 137.876          |
| Üst düzey yöneticilere sağlanacak kar payı ve ikramiye karşılığı | 220.00           | 220.000          |
| Kıdeme teşvik ikramiyesi                                         | 136.693          | 136.693          |
| Diğer                                                            | 1.384.357        | 27.511           |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>2.881.975</b> | <b>1.826.377</b> |

- (\*) Şirket, söz konusu kaynak suyu harç bedeline istinaden, Aydın Bozdoğan Belediyesi aleyhine, doğal mineralli suların üretim izni, ruhsatlandırma, ambalajlama, etiketleme, satış ve denetimi ile ilgili tüm işlemlerin, 1 Aralık 2004 tarihli ve 25657 sayılı "Doğal Mineralli Sular Hakkında Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda T.C. Sağlık Bakanlığı ve ilgili birimleri tarafından gerçekleştirilmekte olduğu savıyla dava açmış olup 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla dava yerel mahkeme tarafından red edilmiş ve üst mahkemede temyiz aşamasındadır. Şirket yönetimi, muhasebenin ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, söz konusu kaynak suyu harç bedelini diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırarak muhasebeleştirmiştir.

##### b) Verilen teminatlar

|                    | 31 Mart 2013       | 31 Aralık 2012     |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kefaletler         | 671.310.000        | 666.592.500        |
| Teminat mektupları | 10.317.800         | 8.522.336          |
| <b>Toplam</b>      | <b>681.627.800</b> | <b>675.114.836</b> |

Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Yaşar grubu şirketlerinin finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu 75.000.000 Avro ve 275.000.000 USD karşılığı 671.310.000 TL tutarındaki kredilere (31 Aralık 2012: 75.000.000 Avro ve 275.000.000 ABD Doları karşılığı 666.592.500 TL), grup şirketleriyle birlikte garantör sıfatıyla kefalet vermiştir.

## PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                              | 31 Mart 2013       |                    |                   | 31 Aralık 2012     |                    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                              | TL Karşılığı       | ABD Doları         | Avro              | TL Karşılığı       | ABD Doları         | Avro              |
| <b>Şirket tarafından verilen TRİ'ler:</b>                                                                    |                    |                    |                   |                    |                    |                   |
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu                                                                   |                    |                    |                   |                    |                    |                   |
| TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                      | 10.317.800         | -                  | -                 | 8.522.336          | -                  | -                 |
| B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı          | -                  | -                  | -                 | -                  | -                  | -                 |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu |                    |                    |                   |                    |                    |                   |
| TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                      | -                  | -                  | -                 | -                  | -                  | -                 |
| D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                      | 671.310.000        | 275.000.000        | 75.000.000        | 666.592.500        | 275.000.000        | 75.000.000        |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                    | 452.175.000        | 250.000.000        | -                 | 445.650.000        | 250.000.000        | -                 |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı   | 219.135.000        | 25.000.000         | 75.000.000        | 220.942.500        | 25.000.000         | 75.000.000        |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                    |                    |                    |                   |                    |                    |                   |
| <b>Toplam</b>                                                                                                | <b>681.627.800</b> | <b>275.000.000</b> | <b>75.000.000</b> | <b>675.114.836</b> | <b>275.000.000</b> | <b>75.000.000</b> |

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı sırasıyla %868 ve %853'dir.

#### c) Alınan teminatlar

|                    | 31 Mart 2013      | 31 Aralık 2012    |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| İpotekler          | 5.590.535         | 5.975.035         |
| Teminat mektupları | 18.112.681        | 18.267.807        |
| Teminat çeki       | -                 | -                 |
| Teminat senetleri  | 2.434.379         | 1.941.283         |
| Diğer              | 581.073           | 600.319           |
| <b>Toplam</b>      | <b>26.718.667</b> | <b>33.914.844</b> |

d) Şirket'in, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 2.956.000 TL tutarında hammadde alım taahhüdü bulunmaktadır (2012: 2.956.000 TL). Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Sakarya tesislerindeki pet şişe üretim hattı yatırımlarına ilişkin 5.431.075 Avro karşılığı 12.594.120 TL tutarında makine ve ekipman alım taahhüdü bulunmaktadır (2012: 5.431.075 Avro karşılığı 12.772.259 TL).